AdvanceAudit

AUDITORÍA & CONTABILIDAD

UNA PROMESA
DE PROFESIONALISMO

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – USD$)

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE, 31 DE 2018

ÍNDICE **Páginas No.**

Abreviaturas usadas	1
Opinión de los Auditores Independientes	2-4
Estados de Situación Financiera	5-6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los estados Financieros	11-35

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE, 31 DE 2018

Abreviaturas usadas:

USD $	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	*Impuesto al Valor Agregado*
RUC	Registro Único de Contribuyentes
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

AdvanceAudit
AUDITORÍA & CONTABILIDAD

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ**, al 31 de diciembre de 2018 que incluyen el estado de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio *finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas* y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de **CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ**, al *31 de diciembre de 2018, su resultado integral, los cambios en el patrimonio* y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Somos una empresa Independiente de la sociedad de conformidac con el Código de *Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de* Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). En consecuencia, con lo mencionado consideramos que la evidencia auditoría es suficiente para proporcionar nuestra opinión.

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría.

La información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría son Informe de la Gerencia, esta información es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y no es parte integrante de *los estados financieros ni del informe de auditoría.*

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Con relación a nuestra auditoría, es nuestra responsabilidad leer dicha información distinta de los estados financieros cuando nos haya sido proporcionada, considerar si esta información contiene incongruencias o inconsistencias inmateriales en relación con los estados financieros. *Si basándonos en nuestro trabajo concluimos que existe un error* material en esta información tenemos la obligación de reportar esta información.

Según lo descrito en el párrafo anterior, hemos recibido esta información y en base al trabajo realizado, concluimos que no tenemos nada que reportar.

AdvanceAudit
AUDITORÍA & CONTABILIDAD

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores significativos debido a Fraude o error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), siempre detectará un error de importancia material cuando este exista. Los errores que pueden surgir en base a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto influyen significativamente en las decisiones que toman los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante todo el examen de auditoria y aplicamos pruebas y procedimientos selectivos con la finalidad de:

Identificar y evaluar los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, por lo que diseñamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos una evidencia suficiente para proporcionar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material por error, ya que el fraude puede implicar omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
Obtener conocimiento del control interno relevante para la preparación, de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
Evaluar si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información revelada por la administración de la compañía es razonable.
Concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoria obtenida, determinar si existe o no una incertidumbre material relacionadas con la capacidad de la compañía de mantener el negocio en marcha

AdvanceAudit
AUDITORÍA & CONTABILIDAD

Informe sobre otros requerimientos legales

Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, la empresa cumple oportuna y adecuadamente con todas ellas.

El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al respecto informo que los saldos al 31 de diciembre de 2018, que la compañía mantiene en cuentas por cobrar comerciales por US$ 878.525 y deterioro acumulado por US$ 40.458 son razonables.

ADVANCEAUDIT Auditoría y Contabilidad C.L.
SCVS-RNAE-1152

CPA. José Luis Torres Rivera
Gerente General

Quito, DM, 17 de abril del 2019

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	**8**	114.588	129.708
Inversiones temporales	**9**	140.000	89.910
Documentos y cuentas por cobrar	**10**	1.029.430	1.286.309
Activos por impuestos corrientes		26.914	
Inventarios	**12**	3.210.944	2.783.687
Otros activos corrientes	**13**	95.796	246.277
Total activo corriente		**4.617.671**	**4.535.892**
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	**14**	1.914.622	1.510.838
Activo Intangible		2.125	9.997
Activos por impuestos diferidos	**15**	709	301
Otros activos no corrientes		8.560	8.560
Total activo no corriente		**1.926.016**	**1.529.695**
TOTAL ACTIVO		**6.543.688**	**6.065.587**

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	16	970.447	354.725
Documentos y cuentas por pagar	17	3.678.280	3.630.376
Pasivos por impuestos corrientes	18	51.961	32.00z
Obligaciones laborales	19	86.370	76.665
Otros pasivos corrientes	20	183.565	139.657
Total pasivo corriente		**4.970.623**	**4.233.428**
Pasivo no corriente			
Obligaciones de beneficios definidos	21	72.319	63.387
Total pasivo no corriente		**72.319**	**63.387**
TOTAL PASIVO		**5.042.942**	**4.296.816**
PATRIMONIO			
Capital social	22	1.770.000	1.770.000
Reservas	22	433.069	724.561
Resultados por adopción NIIF´s	22	(371.793)	(371.793)
Resultados acumulados	22	(390.541)	(430.163)
Resultado del ejercicio	22	60.010	76.166
Total patrimonio		**1.500.746**	**1.768.771**
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		**6.543.688**	**6.065.587**

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos ordinarios	**23**	6.119.687	3.482.038
Costo de ventas	**24**	(5.431.578)	(2.881.516)
Utilidad bruta en ventas		**688.109**	**600.523**
Gastos de venta	**25**	177.737	139.919
Gastos de administración	**26**	653.228	455.931
Utilidad operacional		**(142.856)**	**4.673**
Otros gastos	**27**	191.483	87.328
Otros ingresos	**27**	497.854	228.713
Utilidad o pérdida antes de participación de trabajadores		**163.515**	**146.059**
Participación trabajadores de utilidades	**28**	24.527	21.909
Utilidad antes del impuesto a la renta		**138.988**	**124.150**
Impuesto a la renta	**28**	78.978	47.984
Otros Resultados integrales		**60.010**	**76.166**

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Reservas		Resultados Acumulados		
	Capital Social	Legal	Facultativa	Años anteriores	ORI	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	***1.770.000***	***44.561***	***680.000***	***(806.024)***	***(7.372)***	***1.681.165***
Ajuste años anteriores				(24)		(24)
Resultado integral del ejercicio				75.671	11.959	87.630
Saldo al 31 de diciembre del 2017	***1.770.000***	***44.561***	***680.000***	***(730.377)***	***4.587***	***1.768.771***
Movimiento patrimonial				(42.374)	5.831	(36.543)
Apropiación reservas		8.508				8.508
Reclasificación cuenta socia			(300.000)			(300.000)
Resultado integral del ejercicio				60.010		60.010
Saldo al 31 de diciembre del 2018	***1.770.000***	***53.069***	***380.000***	***(712.741)***	***10.418***	***1.500.746***

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Efectivo recibido de clientes	6.519.896	3.142.584
Efectivo pagado a proveedores empleados y otros	(6.879.174)	(2.667.335)
Efectivo Recibido por Otras Actividades Operacionales	495.378	228.714
Intereses Pagados	(168.852)	(87.327)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(32.751)**	**616.636**
Adquisiciones / Ventas de propiedad, planta y equipo	(459.455)	(307.930)
Aumento y o Disminuciones Inversiones		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(459.455)**	**(307.930)**
Efectivo recibido/pagado a Instituciones Financieras	608.595	(38.143)
Efectivo recibido / pagado a Terceros	(81.419)	(61.000)
Ajustes de Años Anteriores		(24)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**527.176**	**(99.167)**
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	34.969	209.539
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	219.618	10.079
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**254.587**	**219.618**

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	**163.515**	**87.630**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	63.542	66.111
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9.989	14.010
Provisión de Jubilación Desahucio		1.271
Provisión de *Jubilación Patronal*	23.224	(556)
Provisión por Participación de Trabajadores	24.527	
Provisión por Impuesto a la Renta	30.052	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	249.727	(335.080)
(Incremento) disminución en Inventarios	430.094	(614.882)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1.085.057)	1.373.579
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar y pagar	30.274	5.764
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.494	108
Incremento (disminución) en Impuesto Corrientes	19.957	18.186
Incremento (disminución) en activos / pasivos Diferidos	408	495
Efectivo neto Provisto para Actividades de Operación	**(32.751)**	**616.636**

Ing. Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General

1. Operaciones

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ fue constituida por leyes ecuatorianas en el año 2001 y su objeto social, principalmente importación, exportación, distribución, comercialización y venta de todo tipo de vehículos, tracto camiones, repuestos y más productos relacionados con la industria automotriz y la representación de la compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto social o similar a éste.

2. *Estimaciones, supuestos y provisiones contables más importantes*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera involucra la elaboración, por parte de la gerencia de la compañía, de estimaciones suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, así como la revelación de los activos y pasivos contingentes, debido a subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la gerencia. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en la circunstancias.

Estimaciones y supuestos

Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados en la compañía con la elaboración de los estados financieros fuero las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia en exceso entre los valores en libros netos y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuidos o incrementado.

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

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

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos que quiere de interpretación a la legalización tributaria aplicable. Aun cuando la compañía considere que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributaria, en la interpretación de normas, que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

- **Provisiones**

Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisiones sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la gerencia de la compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración d los estados financieros, incluyendo opiniones y asesores y consultores.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la asociación están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) las cuales requieren que la gerencia actué ciertas estimaciones para determinar la determinación de algunas de las partidas incluidas en los estado financieros y para ejecutar la valuación, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a) Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses

La compañía prepara sus estados financieros y llevan su registro de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el internacional Accouting Standaed Board ("LASB").

Esta presentación exige proporcionar la presentación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente de efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la provisión por deterioro, cuando existen evidencia objetiva de que no se recupera la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionara al 100% de la deuda.

d) Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo a al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2018 y 2017 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado.

Los inventarios se valoran el costo de adquisición o producción que no exceda al valor de mercado.

e) Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a representaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y las depreciaciones acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

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

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los años de vidas útiles usados en el cálculo de depreciación:

Rubros	**Vida útil estimada Años**
Edificios Instalaciones	20
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Cómputo y software	3
Vehículos	5

f) Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciaciones y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto a deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indique que el valor en libros seria no recuperable. Se reconoce una perdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es en mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando en menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible revisión del deterioro en cada cierre contable.

g) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente el valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizando en el financiamiento de su operación se registraran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta de activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

CAMIONES Y BUSES DE ECUADOR S.A. CAMIONEQ, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito por el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que CAMIONES Y BUSES DE ECUADOR S.A. CAMIONEQ, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha del cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimientos superior a doce meses desde la fecha del cierre de los estados financieros, los cuales son presentados al activo no corriente.

h) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para fin de año 2018 que es el 25% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la rentra diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación de la tasa de impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto deferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigentes o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueden compensar dichas diferencias.

i) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingresos puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones del pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que le monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido superadas.

CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ, clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas se reconocen cuando se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando el servicio o el bien han sido entregados al comprador; en el caso de venta de repuestos para vehículos, buses y camiones.

j) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

La compañía mantiene beneficios por concepto patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y sus pasivos representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. La obligación presente de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

5. Determinación del valor razonable

Las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financieros

- **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

- **Riesgo de Interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

- **Riesgo de Liquidez**

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

- **Gestión del Capital**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

7. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

- **NIIF 16 "Arrendamientos":**

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva noma, NIIF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

- **NIIF 17 "Contratos de Seguros":**

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

- **Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":**

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan especifica cómo las compañías determinan los gastos de pensión cuando ocurren cambios en un plan de pensión de beneficio definido.

Cuando se produce un cambio en un plan (una enmienda, reducción o liquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos.

Las modificaciones requieren que una empresa utilice los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del período de informe después del cambio al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gastos para el período posterior al cambio en el plan. Al requerir el uso de supuestos actualizados, se espera que las enmiendas proporcionen información útil a los usuarios de los estados financieros.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que conforman los efectivos y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Caja		3.000	1.699
Bancos	**(i)**	111.588	128.009
Total		**114.588**	**129.708**

(i) La compañía mantiene saldos disponibles en instituciones financieras, así como se muestra a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Banco Pichincha	100.336	122.563
Produbanco	4.022	1.731
Banco Internacional	2.590	2.626
Banco del Austro	1.965	918
Banco de Loja	2.675	0
Banco de Guayaquil	0	171
Total	**111.588**	**128.009**

9. Inversiones temporales

Los saldos que conforman las inversiones temporales se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Inversión Banco del Pichincha	**(i)**	140.000	89.910
Total		**140.000**	**89.910**

(i) A continuación se muestra un detalle de los certificados de inversión:

(Ver página siguiente)

- Certificado de inversión No. 2062136, con vencimiento en el 2019 y una tasa promedio anual del 4%, por USD$ 60.000
- Certificado de inversión No. 2062719, con vencimiento en el 2019 y una tasa promedio anual del 4%, por USD$ 40.000
- Certificado de inversión No. 2062963, con vencimiento en el 2019 y una tasa promedio anual del 4%, por USD$ 30.000
- Certificado de inversión No. 2063212, con vencimiento en el 2019 y una tasa promedio anual del 4%, por USD$ 10.000

10. Documentos y cuentas por cobrar

Los saldos que conforman los documentos y cuentas por cobrar se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Cuentas por cobrar comerciales	**(i)**	838.067	921.823
Relacionadas y accionistas	**(ii)**	159.765	100.706
Anticipos a proveedores		23.270	259.244
Empleados		8.328	4.536,36
Total		**1.029.430**	**1.286.309**

(i) Un detalle de cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

		Saldo
Corriente		450.268
De 0 a 30 días		168.495
De 31 a 90 días		151.790
De 91 a 180 días		25.097
De 181 a 360 días		32.030
De 360 dias en adelante	**a)**	50.844
Total cartera		**878.525**
(menos) estimación por deterioro		(40.458)
Total cuentas por cobrar comerciales		**838.067**

(Ver página siguiente)

a) Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta del Sr. Oscar Yépez mantiene un total de USD$ 45.231, por la compra de un bus, cuota que se registra desde el 2016. No se registran pagos durante los años 2017 y 2018.

(ii) Ver nota 11.

11. Transacciones con Relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas y accioristas se presenta a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Cuentas por cobrar			
Relacionadas			
Traimcobsa Transportes Importaciones S.A.	**(i)**	67.773	48.111
Gordillo Gabriel	**(ii)**	11.527	10.393
Petróleos de los Shyris S.A.	**(i)**	560	6.943
Accionistas			
Coba Chamorro Gretta María del Pilar	**(i)**	48.436	27.056
Gordillo Coba Luis Oswaldo	**(i)**	31.469	8.203
Total cuentas por cobrar		***159.765***	***100.706***

(Ver página siguiente)

Cuentas por pagar

Relacionadas

Traimcobsa Transportes Importaciones S.A.	**(iii)**	140.732	110.857
Comercobsa S.A.	**(iii)**	60.357	61.297

Accionistas

Coba Chamorro Gretta María del Pilar	**(iv)**	725.822	695.036
Gordillo Coba Luis Oswaldo	**(iv)**	220.636	243.178
Chamorro Tipán María Manuela	**(iv)**	329.000	118.663

Dividendos por pagar

Accionistas

Coba Chamorro Gretta María del Pilar	48.106	31.445
Gordillo Coba Luis Oswaldo	5.323	3.480
Santamaría Bonilla Manuel Freddy	3.380	2.367
Coba Chamorro Henri Humberto	4.770	104
Coba Chamorro Luis Humberto	1.152	777
Coba Chamorro Silvia Guadalupe	1.729	1.166
Coba Chamorro Mirian Amparo	1.729	1.166
Aquino Albuja Rosa	57	0
Clavijo Mena José Francisco	6.295	0
Chamorro Tipán María Manuela	2.238	0
Total cuentas por pagar	**1.551.326**	**1.269.536**

(i) Corresponde a valores por cobrar por venta de repuestos y mantenimiento de vehículos.

(ii) Corresponde a préstamos y anticipos realizados por la compañía, los mismos que se van descontando mediante roles mensuales

(iii) Préstamos otorgados a la compañía, los mismos que cuentan con convenios mutuos y tablas de amortización.

12. Inventarios

Los saldos que conforman los inventarios se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Vehículos		909.852	301.593
Repuestos		1.540.715	1.329.633
Herramientas		21.204	20.525
Souvenirs		16.819	12.945
Importaciones en tránsito	**(i)**	722.355	1.118.991
Total		**3.210.944**	**2.783.687**

(i) Incluye importaciones de chasis para cooperativa Putumayo, Omnibus Volare Escolar y Consorcio Metroquil

13. Otros activos corrientes

Los saldos que conforman otros activos corrientes se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Importaciones Chasis	**(i)**	33.801	143.411
Bonos de chatarrización	**(ii)**	25.948	25.948
Construcción Guayaquil		4.169	55.429
Empleados	**(iii)**	31.878	21.490
Total		**95.796**	**246.277**

(i) Corresponde al saldo de comisiones por cobrar a Scania por negociaciones en curso realizadas en el año 2015

(ii) Corresponde a registro de bonos de chatarrización asignados por la ANT, como un incentivo financiero para la chatarrización del transporte público y comercial a favor de los propietarios que soliciten acogerse a este beneficio

(iii) Corresponde a anticipos y préstamos otorgados a empleados de la compañía

14. Propiedades y equipos

La composición y movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
	(USD$)	
Costo:		
Depreciables		
Edificios e instalaciones	1.152.252	828.469
Maquinaria y Equipo	54.922	18.885
Herramientas y equipo de taller	128.987	127.857
Equipo de Computación	80.318	73.186
Vehículos	173.081	119.312
Muebles y enseres	104.017	86.182
Equipos de oficina	25.819	8.300
No depreciables		
Terrenos	732.968	732.968
Total costo	**2.452.364**	**1.995.159**
Depreciación acumulada		
Edificios e instalaciones	216.883	187.476
Maquinaria y Equipo	4.943	1.574
Herramientas y equipo de taller	93.261	81.275
Equipo de Computación	73.959	71.867
Vehículos	78.927	81.909
Muebles y enseres	62.118	53.855
Equipos de oficina	7.651	6.366
Total depreciaciones acumuladas	**537.742**	**484.321**
Total	**1.914.622**	**1.510.838**

El movimiento de los rubros es como se presentan continuación:

Costo	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Herramientas y equipo de taller	Equipo de Computación	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	732.968	828.470	18.885	127.857	73.186	119.312	86.182	8.300	1.995.159
Adiciones		323.783	36.038	1.130	7.132	70.036	17.835	17.519	473.472
Bajas / ventas						(16.266)			(16.266)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**732.968**	**1.152.252**	**54.923**	**128.987**	**80.318**	**173.081**	**104.017**	**25.819**	**2.452.364**
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(187.476)	(1.574)	(81.275)	(71.867)	(81.909)	(53.855)	(6.366)	(484.321)
Bajas / ventas						16.266			16.266
Depreciaciones		(29.408)	(3.369)	(11.986)	(2.092)	(13.284)	(8.264)	(1.285)	(69.688)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	**(216.884)**	**(4.943)**	**(93.261)**	**(73.959)**	**(78.927)**	**(62.119)**	**(7.651)**	**(537.742)**

15. Activos por impuestos diferidos

Los saldos que conforman los activos por impuestos diferidos se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Activos por impuestos diferidos	**(i)**	709	301
Total		**709**	**301**

(i) Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarios.

16. Obligaciones con instituciones financieras

Los saldos que conforman las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Banco Pichincha	**(i)**	811.310	343.386
Banco Produbanco	**(ii)**	91.493	0
Banco del Austro		0	5.007
Tarjetas de crédito corporativas		67.645	13.459
Total		**970.447**	**361.852**

(i) Corresponde principalmente a 4 cartas de crédito para incorporación de vehículos, por un valor de USD$ 608.405

(ii) Corresponde a un crédito otorgado por el Banco Produbanco, de un monto de USD$ 100.000, con una tasa anual del 9,76% a 48 meses plazo

17. Documentos y cuentas por pagar

Los saldos que conforman los documentos y cuentas por pagar se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Proveedores	**(i)**	1.260.056	1.279.399
Relacionadas y accionistas	***(ii)***	*1.551.326*	*1.269.536*
Anticipos de clientes	**(iii)**	656.897	879.941
Préstamos a terceros	**(iv)**	210.000	201.500
Total		**3.678.280**	**3.630.376**

(i) Corresponde a proveedores de chasis, carrocerías y repuestos de la marca Scania y Marcopolo a liquidarse durante el año 2019

(ii) Ver nota 11.

(iii) Corresponde principalmente a anticipos de la cooperativa Viajeros, Transportes Baños, Cooperativa CIFA, Cooperativa Rutas Orenses, Cooperativa San Cristobal, Cooperativa Putumayo y Cooperativa Azuay.
Adicionalmente Corresponde a contratos de compra y venta de vehículos con el señor German Yaulema; no se ha formalizado un contrato con condiciones de negocios, establecidas entre el señor y *la compañía.*

(iv) Corresponde a préstamos realizados a la compañía por: Patricia Toledo, por un valor de USD$ 190.000 y David Andrade por un valor de USD$ 20.000; de mismos que ha sido firmados convenios mutuos y se ha cancelado únicamente intereses más no capital.

18. Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos que conforman los pasivos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Superintendencia de compañías		5.292	0
IVA por pagar		0	12.620
Retenciones por pagar		10.119	6.487
Impuesto a la renta por pagar	**(i)**	30.052	8.933
Anticipo impuesto a la renta		6.498	3.965
Total		**51.962**	**32.005**

(i) Ver nota 28

19. Obligaciones laborales

Los saldos que conforman las obligaciones laborales se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Sueldos por pagar		22.475	25.077
Beneficios por pagar		38.758	29.087
15% Participación de utilidades	**(i)**	25.138	22.501
Total		**86.370**	**76.665**

(i) Ver nota 28

20. Otros pasivos corrientes

Los saldos que conforman los otros pasivos no corrientes se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Sobregiros bancarios	0	7.127
Impuestos municipales	2.743	3.481
Impuesto a la salidas de divisas	143.904	88.098
Otros	36.918	40.952
Total	**183.565**	**139.657**

21. Obligaciones de beneficios definidos

Los saldos que conforman los otros pasivos no corrientes se detallan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	**2017**
Provisión jubilación patronal	**(i)**	52.519	47.055
Provisión desahucio	**(i)**	19.800	16.332
Total		**72.319**	**63.387**

(Ver página siguiente)

(i) Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2018 es 8.26%.

22. Patrimonio

Capital subscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 es de USD$ 1.770.000, se encuentra dividido por acciones ordinarias de USD$ 1 cada una, así como sigue:

Accionista	Capital	%
Aquino Albuja Rosa Colombia	2.950	0,17%
Chamorro Tipan María Manuela	115.582	6,53%
Clavijo Mena José Francisco	325.099	18,37%
Coba Chamorro Gretta María del Pilar	860.385	48,61%
Coba Chamorro Henri Humberto	240.982	13,61%
Coba Chamorro Luis Humberto	19.376	1,09%
Coba Chamorro Miriam Amparo	29.063	1,64%
Coba Chamorro Silvia Guadalupe	29.063	1,64%
Gordillo Coba Luis Oswaldo	95.181	5,38%
Santamaría Bonilla Manuel Freddy	*52.319*	*2,96%*
Total	**1.770.000**	**100,00%**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de resultados integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas, por lo que la reserva legal mantiene un saldo de USD$ 53.069.

Reserva facultativa

De acuerdo al artículo 22 de los estatutos de la constitución de la compañía, se determina que la Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que se determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

El dia 24 de septiembre del 2018, mediante acta de Junta General Extraordinaria, se decide realizar una reclasificación de USD$ 300.000 a la cuenta de la Sra. Chamorro Tipan María Manuela, por lo que la reserva facultativa al 31 de diciembre del 2018 mantiene un saldo de USD$ 380.000.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera para pequeña y medianas entidades (NIF para las PYMES)

Presenta el saldo de los ajustes efectuado para la preparación de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIF para las PYMES).

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011 se expide el reglamento del destino que se dará a los saldos de la cuenta reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación a superávit por revaluación de inversiones resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y la norma internacional financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e información de peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital, reserva por donaciones y reservas por valuación a superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y las normas internacionales financieras para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidas al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuaciones o superávit revaluaciones de inversiones; saldo que solo podrían ser capitalizados o la parte que exceda al valor de la pérdida acumulada y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran: usando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF la compañía presenta en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo al 31 de diciembre del 2018 de UDSD$ (371.793).

(Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)

23. Ingresos ordinarios

Los saldos que conforman los ingresos ordinarios por la línea del negocio se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Vehículos	3.525.813	1.253.974
Repuestos / Herramientas	2.145.820	1.951.978
Movilización y Transporte Personal	17.083	17.183
Venta de Souvenirs	4.959	2.085
Venta de materiales	4.153	3.046
Servicio mano de obra taller	222.358	229.668
Servicios de mantenimiento	199.502	24.104
Total	**6.119.687**	**3.482.038**

24. Costo de ventas

Los saldos que conforman el costo de ventas se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Vehículos	3.223.908	1.059.698
Repuestos / Herramientas	1.543.920	1.384.708
Souvenirs	3.981	3.348
Perdida de inventario	1.246	34.501
Mantenimiento	152.040	18.659
Garantías	56.101	17.878
Autoconsumos	28.752	6.936
Personal	309.593	241.716
Transporte	328	1.165
Suministros	17.642	9.323
Honorarios	23.790	23.423
Combustible	5.690	4.682
Gastos de viaje	1.705	784
Servicios ocasionales	13.076	10.281
Utilización herramientas	17.631	26.959
Depreciación	28.639	28.241
Otros	3.538	9.214
Total	**5.431.578**	**2.881.516**

25. Gastos de venta

Los saldos que conforman los gastos de venta se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Sueldos y salarios	60.374	44.539
Beneficios sociales	21.277	15.367
Publicidad	1.368	807
Encomiendas y fletes	25.605	30.339
Gastos de viaje	5.725	4.436
Combustible	500	918
Atención clientes	15.820	1.343
Suministros	6.278	3.778
Capacitaciones	1.390	1.440
Comisiones	20.345	4.605
Deterioro provisión incobrables	7.152	14.010
Otros	11.903	18.337
Total	**177.737**	**139.919**

(Ver página siguiente)

26. Gastos de administración

Los saldos que conforman los gastos de administración se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
Sueldos y salarios	113.928	103.667
Beneficios sociales	39.140	34.290
Uniforme personal	6.449	650
Capacitación	2.538	210
Alimentación	9.615	8.920
Jubilación y desahucio	18.347	17.001
Suministros	17.861	8.565
Mantenimiento	29.264	33.997
Impuestos	166.651	38.199
Servicios básicos	24.142	20.636
Seguridad	9.823	415
Honorarios	34.091	3.916
Arriendos	11.515	41.359
Gastos de viaje	7.365	9.937
Seguros	12.399	7.761
Publicidad	7.603	2.932
Transporte	3.675	3.820
Auditoría externa	5.155	3.893
IVA	3.665	6.349
Depreciaciones	51.169,76	47.865,41
Intereses	6.891,63	695,62
No deducibles	44.684,69	35.173,84
Otros	27.256,59	25.681,81
Total	**653.228**	**455.931**

(Ver página siguiente)

27. Otros gastos, otros ingresos

Los saldos que conforman otros gastos y otros ingresos se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
	(USD$)	
Ingresos		
Comisiones	352.349	77.912
Garantías Scania	58.344	13.206
Garantías servicios Scania	6.112	1.804
Intereses Financiamiento Cliente	29.171	30.456
Reembolsos	280	1.517
Otros	51.598	103.819
Total	**497.854**	**228.713**
Gastos		
Gastos financieros	73.899	38.461
Intereses prestamos terceros	117.584	48.866
Total	**191.483**	**87.328**

(Ver página siguiente)

28. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta fue determinado como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
	(USD$)	
Utilidad del ejercicio	163.515	146.059
(-) 15% participación trabajadores	(24.527)	(21.909)
(+) Gastos no deducibles	217.802	93.959
Amortización de pérdidas años anteriores	(40.879)	
Utilidad gravable	**315.911**	**218.109**
Total impuesto causado	**78.978**	**47.984**
(-) Anticipo determinado	43.410	35.455
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	**35.568**	**20.819**
Saldo del anticipo pendiente de pago	24.214	12.435
Crédito tributario años anteriores		(108)
Crédito tributario por retenciones años anteriores	(29.730)	(24.214)
Total impuesto por pagar	**30.052**	**8.933**

29. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de nuestra emisión de este informe no han incurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

30. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.

Gabriel Gordillo
Gerente General

Cecilia Tapia
Contadora General