



TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBÁ CIA. LTDA.

Estados Financieros Por El Año Terminado

Al 31 De Diciembre Del 2018

E Informe Del Auditor Independiente

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2018
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**, correspondientes al año 2017 fueron auditados por **Audit Consulting Group**, que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 20 de marzo de 2018.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de la empresa **TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.** y el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan al 31 de diciembre de 2017 y en los movimientos del mismo año.

Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía no pudimos satisfacer de los saldos iniciales al 1 de enero del 2018 mediante otros procedimientos de auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, Julio 29, 2019



Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2018	2,017
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	780	9,077
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	859,659	783,513
Activos por Impuesto Corrientes	10	62,306	48,585
Total Activo Corriente		922,745	841,175
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo	6	196,544	224,911
TOTAL ACTIVOS		1,119,288	1,066,086

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas	7	608,192	604,751
Obligaciones con la Adm. Tributaria	10	11,937	23,145
Obligaciones Acumuladas	8	30,815	36,746
Obligaciones Bancarias y Financieras	9	267,226	171,729
Total Pasivo Corriente		918,170	836,371

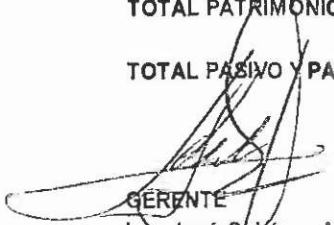
PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones por Beneficios Definidos	11	97,735	78,759
TOTAL PASIVO		1,015,905	915,130

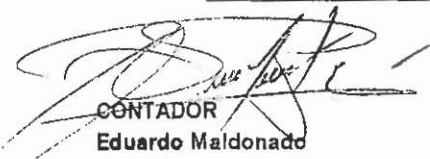
PATRIMONIO

Capital Social	13	10,000	10,000
Reservas	14	24,525	24,525
Resultados Acumulados	15	68,696	101,777
Resultado Integral		163	14,655
TOTAL PATRIMONIO		103,383	150,957

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,119,288	1,066,086
----------------------------------	--	------------------	------------------


GERENTE

Ing. José G. López M.


CONTADOR

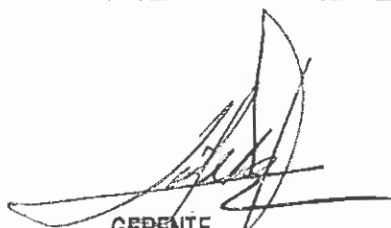
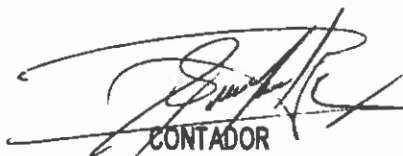
Eduardo Maldonado

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBÁ CIA. LTDA.**Estado de Resultados****al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	16	3,480,689	3,630,551
TOTAL INGRESOS		3,480,689	3,630,551
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Operativos	17	(2,518,139)	(2,631,692)
Gastos De Administración	18	(910,993)	(925,024)
Gastos Financieros	19	(43,302)	(33,604)
UTILIDAD ANTES DE CONCILIACION		8,256	40,230
(-) Dividendos Exentos		-	-
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		8,256	40,230
15% Participación Trabajadores		(1,238)	(6,035)
Impuesto a la renta:			
Corriente y Total		(23,718)	(17,828)
Resultado del ejercicio		(16,701)	16,368


GERENTE**Ing. José G. López M.**

CONTADOR**Eduardo Maldonado****Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros**

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBA CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Resultado por Apl. Nlir	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	10,000	10,000	14,525	1,091	90,687	14,654	150,957
Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados								
Otros Ajustes						14,654	(14,654)	-
Resultado del Ejercicio 2018						(47,736)	-	(47,736)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000	10,000	10,000	14,525	1,091	57,605	163	103,383

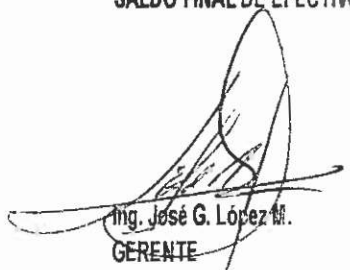
Ing. José G. López M.
GERENTE

Eduardo Maldonado
CONTADOR

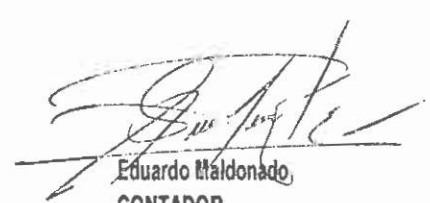
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBÁ CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2018	AÑO 2017
Recibido de Clientes		3,404,543	3,479,820
Pagado a Proveedores y Empleados		(3,388,828)	(3,447,612)
Otras Entradas/salidas de efectivo			-
Intereses Pagados	19	(43,302)	(33,604)
15% Participación Trabajadores		(6,035)	(4,224)
Impuesto a la Renta		(19,542)	(24,193)
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(53,163)	(29,814)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Activos Fijos		(2,896)	(710)
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(2,896)	(710)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento o Disminución de Obligaciones Financieras		47,762	37,319
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		47,762	37,319
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(8,297)	6,796
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		9,077	2,281
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4	780	9,077



Ing. José G. López M.
GERENTE

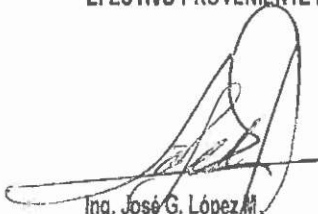


Eduardo Maldonado
CONTADOR

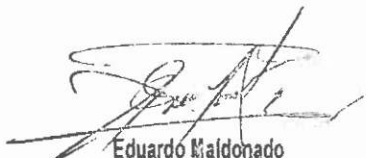
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017****EN DÓLARES****CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2018	AÑO 2017
Resultado del Ejercicio	163	14,655
Depreciaciones	31,263	31,973
Jubilación Patronal	18,976	78,759
Participación Trabajadores	1,238	6,035
Impuesto a la Renta	6,855	17,828
Flujo neto de Operación	58,496	149,249
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	(76,146)	(150,730)
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(13,721)	(4,754)
Aumento (disminución) en Otros Activos	-	-
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(72,206)	38,505
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	75,991	(33,667)
Aumento (disminución) Participación Trabajadores	(6,035)	(4,224)
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	(19,542)	(24,193)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(53,163)	(29,814)



Ing. José G. López M.
GERENTE



Eduardo Maldonado
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE****DICIEMBRE DE 2018****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO****NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION**

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA., en adelante "La Compañía" fue constituida el 13 de septiembre de 2001, en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, ante el Doctor Jaime Aillón Albán, Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones contenidas en los Estatutos.

La Compañía, es una empresa privada cuyo objeto social es brindar servicios de transporte internacional de carga por carretera, servicios de intermediación aduanera como trámites de exportación e importación. Sus servicios son prestados a nivel local, de Colombia y Perú.

Su domicilio principal esta ubicada en la calle Jorge Drom E4-23 y Pereira. RUC 1791809459001.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y redasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**2.1 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO.-**

Los estados financieros de TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, 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 por sus siglas en Inglés).

2.2 Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

Los estados financieros de La Compañía comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. Los mismos que han sido preparados

sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor den uso de la sección 27 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Adicionalmente a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U. S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables que la empresa TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA. adoptó en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en base a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes vigentes al diciembre 31 de 2018.

2.4 Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían de ser el caso como activos no corrientes.

2.6 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método lineal. El cargo por depreciación para cada período se reconocerá en el resultado.

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento – El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipos de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Cómputo	3

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final del período sobre el que se informa.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

2.9.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes del impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

El ingreso por prestación de servicios, se reconoce en los períodos contables cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad; los costos ya incurridos en la prestación, así como el grado de realización de la transacción que queda por incurrir hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costo y gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva – El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo al costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados.

2.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.13 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia de acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o las cumplen. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

2.14 Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF4. SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de Activos – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia a los bonos del gobierno.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

3.5 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Cuentas	2018 **** en dólares	2017 ***
Caja Chica	780	780
Produbanco Cta. Cte. 02041001490	-	4,466
Pichincha Cta. Cte. 32633975-04 Quito	-	3,831
TOTAL	780	9,077

1.- Cajas: Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo permite facilitar la operatividad de TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOA CIA. LTDA.

2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Empresa en las diversas Instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2018 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCAALOA CIA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2018, un detalle de estos rubros es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Cientes Locales	237,416	237,099
Cientes del Exterior	24,760	18,219
Otros por Cobrar	337,227	210,316
Anticipos	236,958	305,980
Préstamos Empleados	23,298	11,899
TOTAL	859,659	783,513

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable.

NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de propiedades, planta y equipo es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Costo	473,480	496,625
Depreciación acumulada	(290,936)	(285,714)
Disponible para la Venta	14,000	14,000
TOTAL	196,544	224,911

Con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes de la ley tributaria para la depreciación. Los activos fijos se encuentran libres de gravámenes y contingencias.

La clasificación es la siguiente:

Clasificación		
Edificios	140,908	140,908
Maquinaria y Equipo	16,639	16,639
Muebles y Enseres	31,268	32,772
Vehículos	255,809	277,449
Equipo de Computación	28,856	28,856
Terrenos	-	-
Obras en Proceso	-	-
Otros Activos Fijos	-	-
Depreciación acumulada	(290,936)	(285,714)
TOTAL	182,544	210,911
Disponible para la Venta		
Terreno	14,000	14,000
TOTAL	196,544	224,911

Y su movimiento:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Saldos netos al comienzo del año	224,911	256,174
Adiciones/Bajas	2,896	710
Depreciación del Año	31,263	31,973
Saldos netos al fin del año	196,544	224,911

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS

Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares	2017 ***
Cuentas por pagar a Corto Plazo		
Proveedores Locales	443,895	539,376
Proveedores del Exterior	62,862	39,588
Subtotal	506,757	578,964
Otras cuentas por Pagar		
Cuentas por pagar Relacionadas	80,300	12,536
Otros Pasivos Financieros	21,134	13,251
Subtotal	101,434	25,787
Total	608,192	604,751

NOTA 8.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

El resumen de la cuenta Obligaciones Acumuladas, es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ***	**** en dólares ***
Sueldos	14,886	16,899
Beneficios Sociales	8,331	7,994
Obligaciones con el IESS	6,360	5,819
Participación Trabajadores	1,238	6,035
	30,815	36,746

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Descripción	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	**** en dólares ***			
Préstamo Bancario				
Préstamo Banco Produbanco	72,198		104,135	-
Préstamo Banco del Pichincha	108,181		40,972	
Sobregiros Bancarios	17,702		762	
Préstamo Benco Guayaquil	40,104		13,778	-
Avance Tarjetas American y Visa	29,042	-	12,083	-
TOTAL	287,228	-	171,729	-

Los préstamos del Produbanco tienen una tasa efectiva del 10.21%, y se encuentran garantizados con el endoso de pólizas por un valor de US \$. 390,000, los préstamos del Banco del Pichincha tienen una tasa efectiva del 10.21% y se encuentran garantizados por el endoso de pólizas de seguro por un valor de US \$. 200,000. El préstamo del Banco de Guayaquil tiene una tasa efectiva del 10.21% y es garantizado sólo por firmas.

NOTA 10.- IMPUESTOS**IMPUESTOS CORRIENTES**

Activos y Pasivos por impuesto corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ***	**** en dólares ***
Crédito Tributario	61,340	48,585
Crédito Tributario iva	966	-
TOTAL	62,306	48,585

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Impuesto a la Renta Empresa	6,855	19,542
IVA por pagar	2,363	146
Retenciones por pagar	2,718	3,457
	11,937	23,145

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 **** en dólares ***
Utilidad contable	8,256	40,230
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	1,238	6,035
(+) Gastos no Deducibles	20,402	54,630
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Exentos	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(-) Amortización pérdidas	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	27,420	88,826
Impuesto a la Renta causado	6,855	19,542
Anticipo Determinado	23,718	19,874
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	23,718	11,924
(-) Retenciones en la fuente	32,296	33,968
Crédito tributario años anteriores	29,044	14,618
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	(37,621)	(29,044)

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US \$ 23,718.42; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 6,854.94. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 23,718.42, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
Parcial			Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	23,718	337.98%	19,542	57.15%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	1,754	25%	7,523	22%
Resultado contable antes de impuesto	7,018		34,196	
Tasa Nominal	25%		22%	
Diferencia	21,964	312.98%	12,019	35.15%
Explicación de las Diferencias				
Gst. no Deducible/Anticipo Impto.	99,836	21,964 312.98%	54,630	12,019 35.15%
		21,964 312.98%		12,019 35.15%

NOTA 11.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador. El informe actuarial fue realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., utilizando una tasa del 4.14%.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ***	
Jubilación Patronal	58,885	46,089
Bonificación por Desahucio	38,851	32,670
TOTAL	97,735	78,759

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán

derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 12.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de Instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	780	9,077
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Activos Financieros (Nota 5)	859,659	783,513
Total	<u>860,439</u>	<u>792,590</u>
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Préstamos Financieros a costo amortizado (Nota 9)	267,226	171,729
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 7)	506,757	578,964
Total	<u>773,984</u>	<u>750,692</u>

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social esta conformado por 10,000 acciones con un valor de US \$ 1.00 valor de cada acción, el mismo se encuentra completamente pagado, a los años 2017 y 2018 está conformado de la siguiente manera:

Espacio en blanco

Nombre del Accionista	Número de Acciones	Porcentaje de Participación	Tipo de Inversión
Aguirre Mena Carlos Raúl	1	0%	Nacional
Aguirre Mena Víctor Hugo	1	0%	Nacional
Loayza Sánchez Juan Carlos	1	0%	Nacional
López Barreno Edgar Santiago	997	10%	Nacional
López Barreno Erika Pamela	2,300	23%	Nacional
López Barreno José Gonzalo	998	10%	Nacional
López Barreno Oscar Damián	1,000	10%	Nacional
López Melo José Gilberto	2,201	22%	Nacional
Mena Romo Olivia Maura	1	0%	Nacional
Revelo Ruales Gina Germania	100	1%	Nacional
Rodríguez Camacho Oswaldo	2,400	24%	Ext. Directa
Total	10,000	100%	

NOTA 14.- RESERVAS

El resumen de la cuenta reservas, se compone de la siguiente manera:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Reserva Legal	10,000	10,000
Reserva Facultativa	14,525	14,525
Total	24,525	24,525

NOTA 15.- RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, se compone de la siguiente manera:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Ganancias acumuladas años anteriores	47,605	80,686
Reserva de Capital	10,000	10,000
Resultado por Aplicación NIIF	1,091	1,091
Total	58,696	91,777

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Utilidad del período	163	16,368
Promedio ponderado de número de acciones	10,000	10,000
Utilidad básica por acción	0.02	1.64

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 16.- INGRESOS ORDINARIOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Ingresos		
Ventas Tarifa 12	11,656	18,590
Ventas Tarifa 0	3,426,255	3,549,604
Otros ingresos	42,778	62,357
Total Ingresos	3,480,689	3,630,551

NOTA 17.- GASTOS OPERATIVOS

El resumen de los Gastos Operativos al 31 de diciembre fue como sigue:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Gastos Operativos		
Gastos Operativos	2,518,139	2,631,692
Total	2,518,139	2,631,692

NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre fue como sigue:

Espacio en blanco

	2018 **** en dólares	2017 ***
Gastos de Administración		
Sueldos y Salarios	379,742	322,348
Beneficios Sociales	38,794	40,052
Aportes IESS	69,130	58,233
Honorarios	125,545	122,061
Depreciaciones	31,263	31,973
Jubilación Patronal y desahucio	20,216	78,759
Promoción y publicidad	378	70
Transporte	5,914	3,765
Combustibles y Lubricantes	4,542	3,871
Gastos de Viaje	7,741	5,901
Gastos de Gestión	6,136	3,746
Arrendamientos	11,280	10,574
Suministros	6,092	5,730
Mantenimientos y Reparaciones	15,425	12,690
Seguros	21,895	31,800
Impuestos, contribuciones y otros	80,980	76,704
IVA al gasto	44,653	50,380
Servicios Públicos	2,015	2,236
Otros	39,252	64,131
Total	910,993	925,024

NOTA 19.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los costos financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Gastos Bancarios	16,611	14,201
Intereses	26,690	19,404
Total	43,302	33,604

NOTA 20.- CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas es el siguiente:

ESPACIO EN BLANCO

CUENTAS POR COBRAR

Rocaloba Cía. Ltda. Ipiates	1,993	31,993
Total Cuentas por Cobrar	1,993	31,993

CUENTAS POR PAGAR

López Melo José Gilberto	51,340	7,036
López Barreno Erika Pamela	18,960	5,500
López Barreno José Gonzalo	5,000	-
López Barreno Oscar Damian	5,000	-
Total Cuentas por Cobrar	80,300	12,536

NOTA 21.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBÁ CIA. LTDA. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

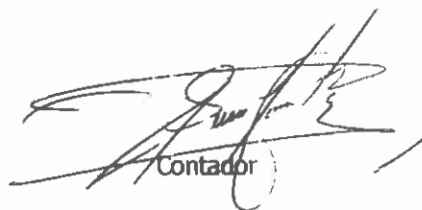
Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (29 de julio del 2019) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 23.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la administración serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.



Representante Legal

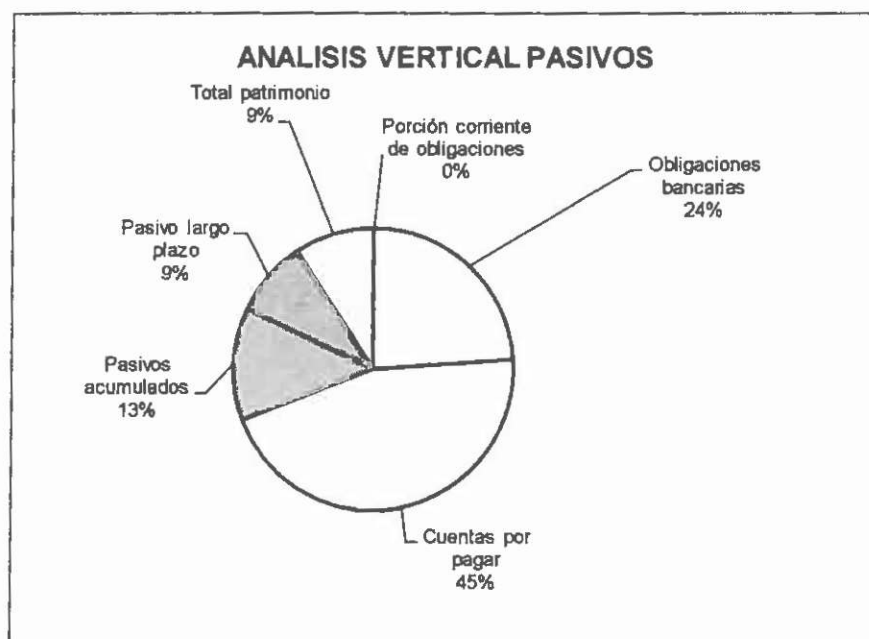
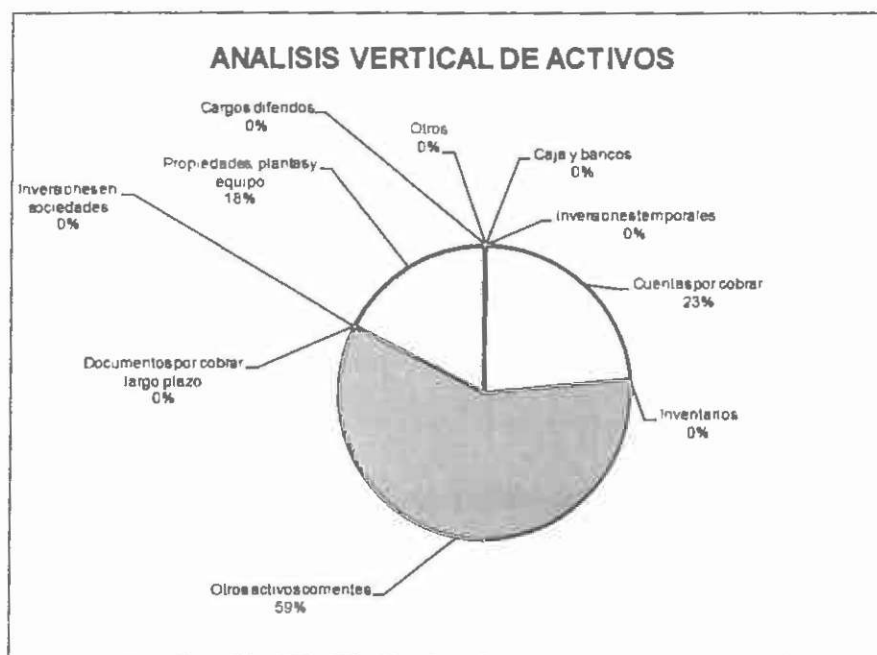


Contador

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre

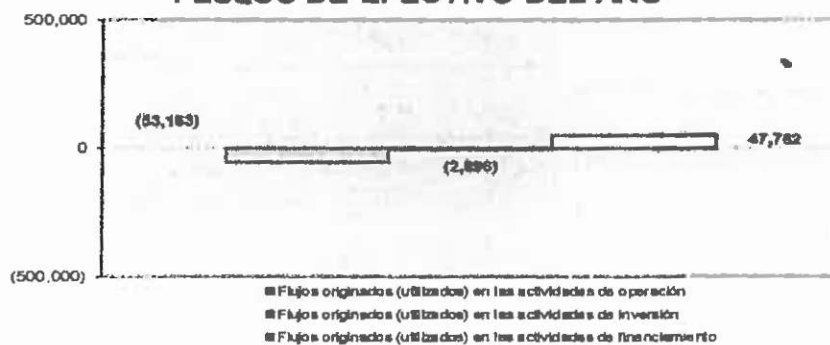
CONCEPTO	2,017	VARIACION		2,016
		US \$.	%	
Activos				
<i>Activos corrientes</i>				
Caja y bancos	9,077	(8,297)	-91%	780
Inversiones temporales	0	0	0%	0
Cuentas por cobrar	255,318	6,858	3%	262,176
Provisión para cuentas incobrables	0	0	0%	0
Neto	255,318	6,858	3%	262,176
Inventarios	0	0	0%	0
Otros activos corrientes	578,780	83,008	14%	659,788
Total activos corrientes	841,175	81,570	10%	922,745
<i>Activos no corrientes</i>				
Documentos por cobrar largo plazo		0	0%	
Inversiones en sociedades	0	0	0%	0
Propiedades, plantas y equipo	510,625	(23,145)	-5%	487,480
(-) Depreciación	(285,714)	(5,222)	2%	(290,936)
Neto	224,911	(28,367)	-13%	196,544
Cargos diferidos	0	0	0%	0
Otros	0	0	0%	0
Total activos no corrientes	224,911	(28,367)	-13%	196,544
Total Activos	1,066,086	53,203	5%	1,119,288
Pasivo				
<i>Pasivo corriente</i>				
Porción corriente de obligaciones	0	0	0%	0
Obligaciones bancarias	181,728	85,498	47%	267,226
Cuentas por pagar	578,964	(72,206)	-12%	506,757
Pasivos acumulados	85,678	58,508	68%	144,186
Pasivo corriente	846,370	71,800	8%	918,170
Pasivo largo plazo	78,759	18,976	24%	97,735
Total Pasivo	925,129	90,776	10%	1,015,905
Capital				
Capital social	10,000	0	0%	10,000
Reservas	24,525	0	0%	24,525
Aportes Futuras Capitalizaciones	0	0	0%	0
Utilidades Acumuladas	91,777	(23,081)	-25%	68,696
Utilidades Ejercicio	14,855	(14,492)	-99%	163
Total patrimonio	140,957	(37,573)	-27%	103,383
Total Pasivo y Capital	1,066,086	53,203	5%	1,119,288



TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Período terminado el 31 de diciembre

CONCEPTO	2,017	VARIACION		2,018
		US \$.	%	
UNIDADES VENDIDAS:				
Ventas netas	3,630,551	(149,862)	-4%	3,480,689
Costo variable	(2,631,692)	113,553	-4%	(2,518,139)
<i>Contribución marginal</i>	998,859	(36,308)	-4%	962,550
Costos fijos de venta		0	0%	
Depreciación		0	0%	
<i>Utilidad bruta</i>	998,859	(36,308)	-4%	962,550
Gastos de administración	(894,784)	15,035	-2%	(879,729)
Gastos de Ventas	0	0	0%	0
Depreciación	(31,973)	710	-2%	(31,263)
<i>Utilidad de operación</i>	72,121	(20,563)	-29%	51,558
Resultados financieros	(33,604)	(9,697)	29%	(43,302)
Otros Ingresos	0	0	0%	0
<i>Utilidad antes de imptos</i>	38,517	(30,261)	-79%	8,256
Participación de los trabajadores	(6,035)	4,796	-79%	(1,238)
Impuesto a la renta	(17,828)	10,973	-62%	(6,855)
<i>Utilidad neta</i>	14,655	(14,492)	-99%	163

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
Período terminado el 31 de diciembre de	
2,018	US\$
Utilidad del ejercicio	163
Cargos que no requieren de movimiento de efectivo:	
Depreciación	31,263
Provisión incobrables	0
	<u>31,426</u>
Cambios en:	
Cuentas por cobrar	(6,858)
Inventarios	0
Otros activos corrientes	(83,008)
Documentos por cobrar largo plazo	0
Cargos diferidos	0
Otros activos a largo plazo	0
Cuentas por pagar	(72,206)
Pasivos acumulados	58,508
Pasivos a largo plazo	<u>18,976</u>
Flujos originados (utilizados) en las actividades de operación	<u>(53,163)</u>
Disminución (incremento) activos fijos neto	(2,896)
Disminución (incremento) inversiones permanentes	<u>0</u>
Flujos originados (utilizados) en las actividades de inversión	<u>(2,896)</u>
Incremento (disminución) de inversiones temporales	0
Incremento (disminución) de obligaciones bancarias	85,498
Dividendos pagados en año	0
Variación en el patrimonio (reexpresión monetaria)	<u>(37,736)</u>
Flujos originados (utilizados) en las actividades de financiamiento	<u>47,782</u>
Incremento (disminución) de efectivo en el año	(8,297)
Saldo inicial de efectivo	<u>9,077</u>
Saldo final de efectivo	<u><u>780</u></u>
CONTROL DE CUADRE	0

FLUJOS DE EFECTIVO DEL AÑO

TRANSPORTE INTERNACIONAL ROCALOBIA CIA. LTDA.
DETERMINACION DE INDICES FINANCIEROS

MEDIDAS DE LIQUIDEZ	2017	2018
RAZON CIRCULANTE		
Activo Circulante	0.99	1.00
Pasivo Circulante		
PRUEBA ACIDA		
Activo Circulante - Inventarios	0.99	1.00
Pasivo Circulante		
RAZONES DEL EFECTIVO		
Efectivo	0.01	0.00
Pasivo Circulante		
CAPITAL DE TRABAJO NETO AL TOTAL DEL ACTIVO		
Capital de Trabajo Neto	-0.00	0.00
Total de Activo		

Explica la capacidad de pago en el corto plazo con activos corrientes

Explica la capacidad de pago con activos corrientes sin incluir los inventarios (menor capacidad de transformarlos en efectivo)

Explica la capacidad de pago de los pasivos de corto plazo en este momento

Explica el nivel de liquidez a corto plazo que tiene la empresa

MEDIDAS DE SOLVENCIA A LARGO PLAZO	2017	2018
RAZON DE DEUDA TOTAL		
Pasivo Total	0.87	0.91
Activo Total		
RAZON DE DEUDA CAPITAL		
Deuda Total	6.56	9.83
Capital Total		
MULTIPLICADOR DEL CAPITAL		
Activo Total	7.56	10.83
Capital Total		
RAZON DEUDA A LARGO PLAZO		
Deuda a Largo Plazo	0.36	0.49
Deuda a Largo Plazo + Capital Total		
VECES QUE SE DEVENGO EL INTERES		
Utilidades antes de intereses e impuestos	2.15	1.19
Intereses		
RAZON COBERTURA EFECTIVO		
Utilidades antes de intereses, impuestos y Depreciación	3.10	1.91
Intereses		

Explica el financiamiento recibido con recursos de terceros

Explica el apalancamiento con terceros y el nivel de solvencia de los accionistas frente a terceros

Explica el número de veces que la inversión de los accionistas se halla representado por los activos de la Compañía (apalancamiento)

Explica el financiamiento que obtenemos de pasivos a largo plazo

Explica el número de veces que se devengó el interés durante el año así como la capacidad de pago de intereses con las utilidades operacionales

Explica la capacidad de pago de intereses con las utilidades en efectivo

MEDIDAS DE ADMINISTRACION DEL EFECTIVO	2017	2018
ROTACION DE INVENTARIOS		
Costo de Ventas	#DIV/0!	#DIV/0!
Inventarios		
DIAS DE VENTA EN INVENTARIOS		
365 días	#DIV/0!	#DIV/0!
Rotación de Inventarios		
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR		
Ventas	14.22	13.26
Cuentas por cobrar		
DIAS DE VENTA EN CUENTAS POR COBRAR		
365 días	26	27
Rotación de Cuentas por Cobrar		
ROTACION DE CAPITAL TRABAJO NETO		
Ventas	-668.84	760.85
Capital de Trabajo Neto		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS		
Ventas	16.14	17.71
Activos Fijos Netos		

Indica el número de veces que ha rotado el inventario en el año

Indica el número de días que el inventario permanece en la empresa antes de venderse

Indica el número de veces que he recuperado mi cartera durante el año

Indica el número de días promedio en recuperar mi cartera

Indica cuantas ventas se obtienen del capital de trabajo

Indica cuantas ventas se generaron por cada \$1 de activo fijo

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	3.41	3.11	Indica cuantas ventas se generaron por cada \$/ de activo
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR $\frac{\text{Costo de ventas y gastos operacionales}}{\text{Cuentas y documentos por pagar}}$	5.31	5.22	Indica el número de veces en el año que he cancelado mis cuentas por pagar
DÍAS DE CUENTAS POR PAGAR $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación cuentas por pagar}}$	66	70	Indica el número de días que me demoro en cancelar mi financiamiento con proveedores
CICLO OPERATIVO $\text{Días de inventarios} + \text{Días de cuentas por cobrar}$	#DIV/0!	#DIV/0!	Indica el número de días desde la compra de los inventarios hasta su cobranza en efectivo
CICLO FINANCIERO (O DE EFECTIVO) $\text{Días de ciclo operativo} - \text{Días de ctas por pagar}$	#DIV/0!	#DIV/0!	Indica el número de días entre el pago a proveedores en efectivo y la cobranza a clientes en efectivo

MEDIDAS DE RENTABILIDAD	2017	2018	
MARGEN NETO DE UTILIDAD $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	0.00	0.00	Explica la utilidad neta generada por cada \$/ vendido
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	0.28	0.28	Explica el margen de ganancia por cada \$/ vendido
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA) $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}}$	0.01	0.00	Indica el volumen de recursos utilizados para generar utilidades en el año
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE) $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$	0.10	0.00	Indica el volumen de los recursos invertido por los accionistas utilizados para generar utilidades en el año, producto de la eficiencia operativa, eficiencia en el uso de activos y el apalancamiento financiero
TASA DE RENDIMIENTO AUTOSOSTENIBLE (a) $\frac{\text{Utilidades Retenidas}}{\text{Capital Total}}$	0.10	0.00	Indica el crecimiento de las utilidades retenidas sobre el capital de los accionistas

MEDIDAS DE VALOR DE MERCADO	2017	2018	
UTILIDAD POR ACCION (UPA) $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Acciones en circulación}}$	1.47	0.02	Indica la utilidad neta por cada acción
VALOR CONTABLE POR ACCION $\frac{\text{Patrimonio total}}{\text{Acciones en circulación}}$	14.10	10.34	Indica el valor contable de cada una de las acciones (valor patrimonial proporcional)
RAZON PRECIO POR ACCION $\frac{\text{Precio por acción}}{\text{Utilidad por acción}}$	NO DISPONIBLE	0	Indica el precio a que se venden las acciones en comparación con las utilidades que generan

GRAFICOS

