

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresadas en USDólares)

A. SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRAC S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 12 de julio de 2011.

Su actividad económica principal es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de los accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2016), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRAC S.A

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, y relacionadas: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

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

Activos por impuestos corrientes: Son todos los valores a favor de obligaciones fiscales que tiene la Compañía tanto de Impuesto al Valor Agregado, como Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, derivadas de una transacción del ejercicio corriente.

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRA S.A

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:(Continuación)

Propiedad y equipo: El equipo se contabiliza originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento, estas son: tener una duración mayor a doce meses y que sirvan a la Compañía para generar beneficios económicos futuros.

La vida útil estimada de equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	5
Otros activos	5

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente.

Impuesto corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRA S.A

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:(Continuación)

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): El IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, salvo por las siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo.
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuesto diferidos con las NIC 12 Impuesto a las Ganancias.
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.
- d) Incorporar un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.
- e) Aclara que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.
- f) Alinea la definición de “parte relacionada” con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.

Estos cambios entraron en vigencia para los períodos que comenzaron a partir del 1 de enero de 2017 y fueron adoptados por la Compañía en el período actual sin un efecto significativo.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Estimación de vidas útiles de equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRAC S.A

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Caja	(1)	4,663.49	
Bancos locales			28,188.08
		<u>4,663.49</u>	<u>28,188.08</u>

(1) Corresponde a saldos mantenidos en la cuenta caja al 31 de diciembre de 2017.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Clientes	(1)	22,602.27	87,530.82
		22,602.27	87,530.82
(-) Provisión cuentas incobrables	(3)	2,411.10	2,411.10
		<u>20,191.17</u>	<u>85,119.72</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

Vencimiento		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
De 0 a 30 días		6,780.68	26,259.25
De 31 a 60 días		15,821.59	61,271.57
	(2)	<u>22,602.27</u>	<u>87,530.82</u>

(2) Corresponde a los saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2017.

(3) Durante el ejercicio 2017 la Compañía no considero necesario realizar provisión de cuentas incobrables.

G. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre corresponde a saldo por liquidar por anticipos a proveedores por US\$19,500

H. PROPIEDAD Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre corresponde al vehículo propiedad de la Compañía, cuyo costo de adquisición fue por US\$69,180.09 y la depreciación a acumulada a la fecha es de US\$27,672.02.

I. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre corresponde a saldo por liquidar por anticipos a proveedores a largo plazo US\$15,218.10

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRAC S.A

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Corresponde a los préstamos otorgados por instituciones financieras cuyo saldo a la 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$12,652.84.

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	2,244.96
Obligaciones con el SRI	2,668.98
Décimo Tercero	147.16
Impuesto a la Renta	252.65
Participación trabajadores	1,184.83
Décimo Cuarto	312.50
Vacaciones	550.69
Gastos impuestos y contribuciones	1,165.48
	<u>8,527.26</u>

L. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre corresponde a saldo por liquidar por anticipos de clientes a largo plazo US\$5,012

M. OTRAS PASIVOS:

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión por la combinación de negocios en el 2016 por US\$12,000.

N. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a 2000 participaciones ordinarias en circulación por un valor nominal de US\$10.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y es utilizado para la distribución de dividendos.

O. INGRESOS

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Servicio de transporte	112,546.12	115,615.57
	<u>112,546.12</u>	<u>115,615.57</u>

SERVICIO NACIONAL DE TRANSPORTE SENATRA S.A

P. GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS:

	<u>2017</u>
Sueldos	22,690.56
Aporte Patronal	2,756.96
Alimentación	4,538.11
Décimo tercero	1,101.37
Décimo cuarto	1,125.00
Vacaciones	550.69
Fondos de reserva	1,100.93
Honorarios	3,102.22
Amortización otros activos	3,804.52
Depreciaciones	13,836.01
Iva al gasto	1,259.41
Seguros	3,212.47
Contribuciones	1,165.48
Trasporte	31,631.00
Otros gastos	12,772.50
	<u>104,647.23</u>

Q. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.